
Analist Toplantısı

Erol Bilecik
Index Grup CEO

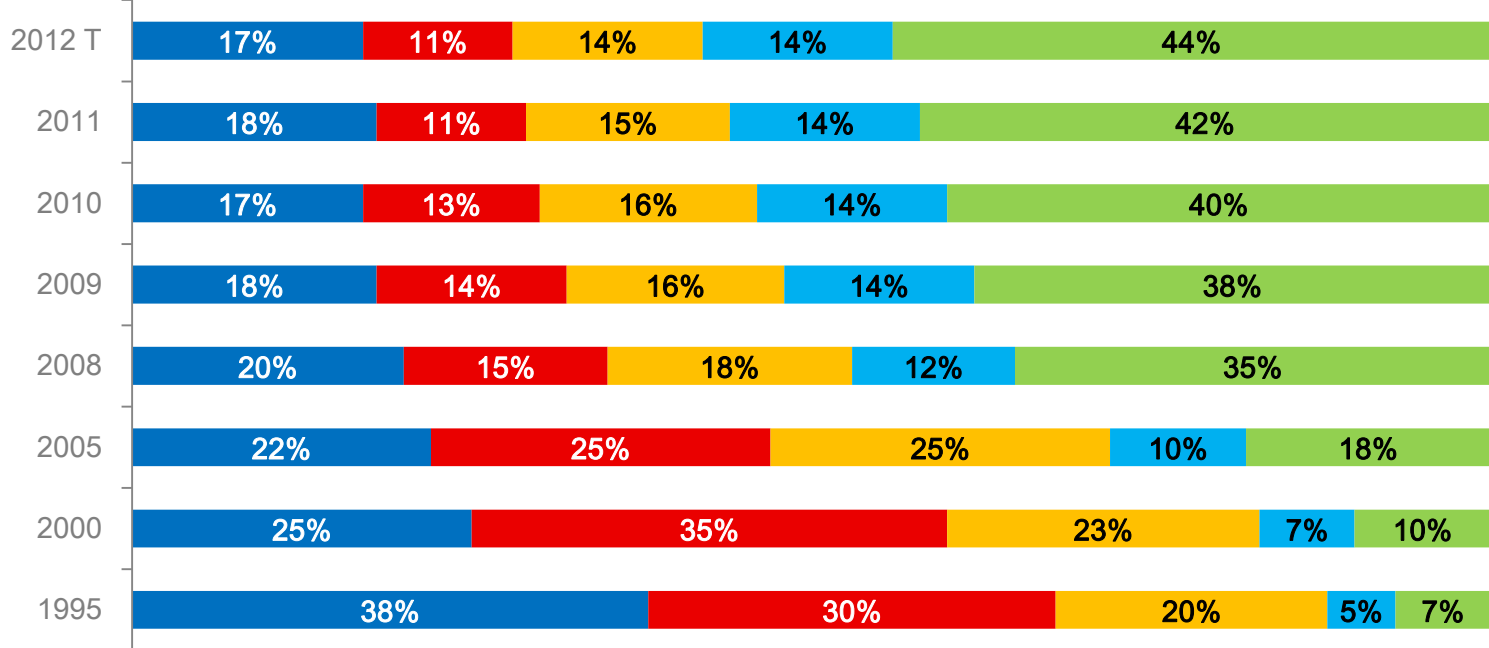
4 Nisan 2012
Divan Oteli, İstanbul

Gündem

- Dünyada ve Türkiye’de Bilişim Sektörü Turu
- Datagate Bilgisayar A.Ş.

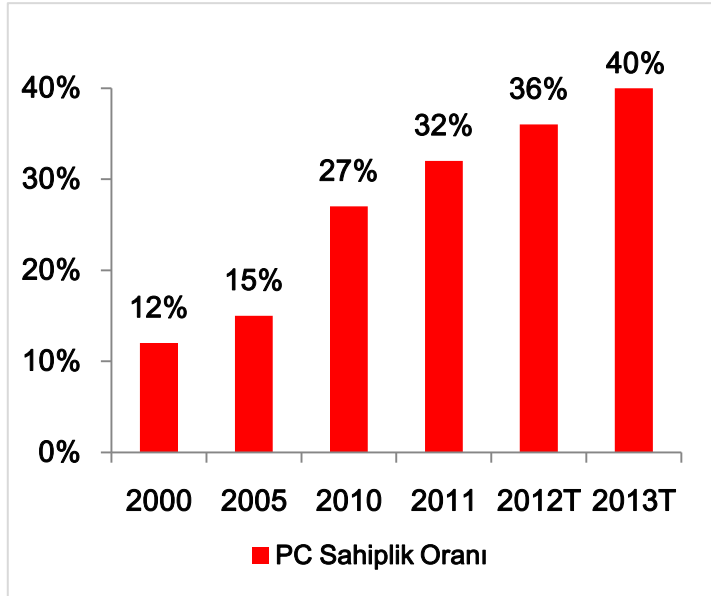
Dünyada ve Türkiye'de Bilişim Sektörü Turu

Son Kullanıcı Pazar Payındaki Değişimler

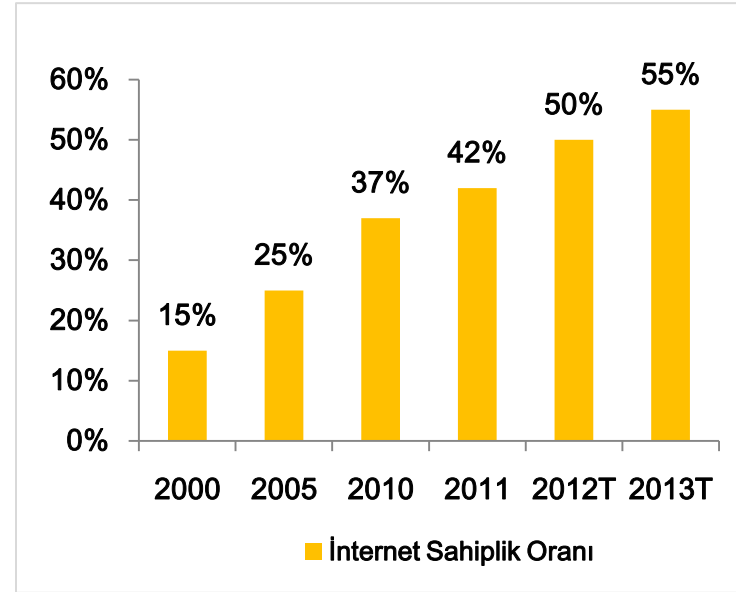


	1995	2000	2005	2008	2009	2010	2011	2012 T
Devlet/Kamu Kurumları	38%	25%	22%	20%	18%	17%	18%	17%
Finans Sektörü	30%	35%	25%	15%	14%	13%	11%	11%
Özel Sektör (Kurumsal)	20%	23%	25%	18%	16%	16%	15%	14%
KOBİ	5%	7%	10%	12%	14%	14%	14%	14%
Bireysel Kullanıcılar	7%	10%	18%	35%	38%	40%	42%	44%

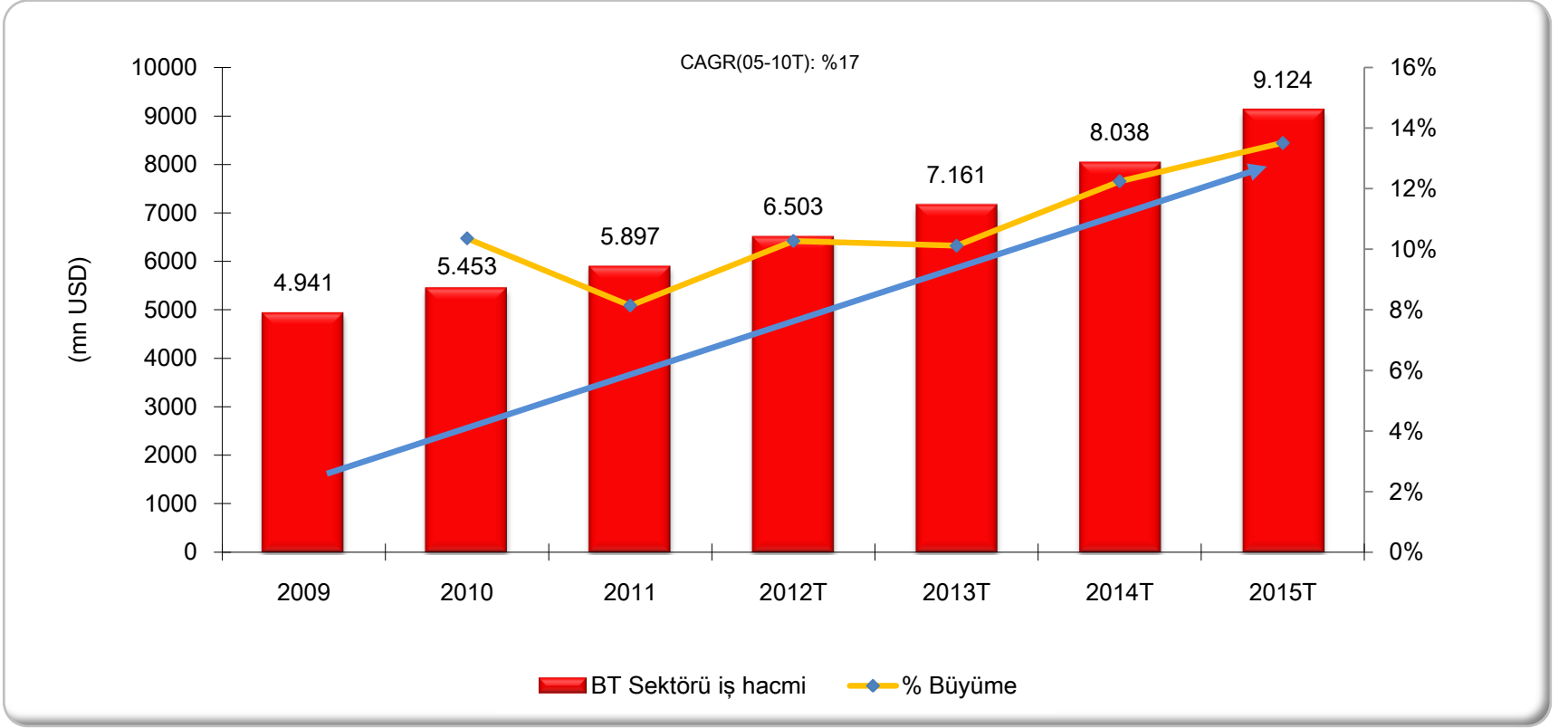
PC & İnternet Sahiplik Oranlarındaki Değişimler



Kaynak: İndex Grup



Türkiye Bilişim Teknolojileri Pazarı 2009 - 2015 (x m \$)



Kaynak: IDC WW Black Book

Türkiye Bilişim Sektörü 2010-2015 (x m \$)

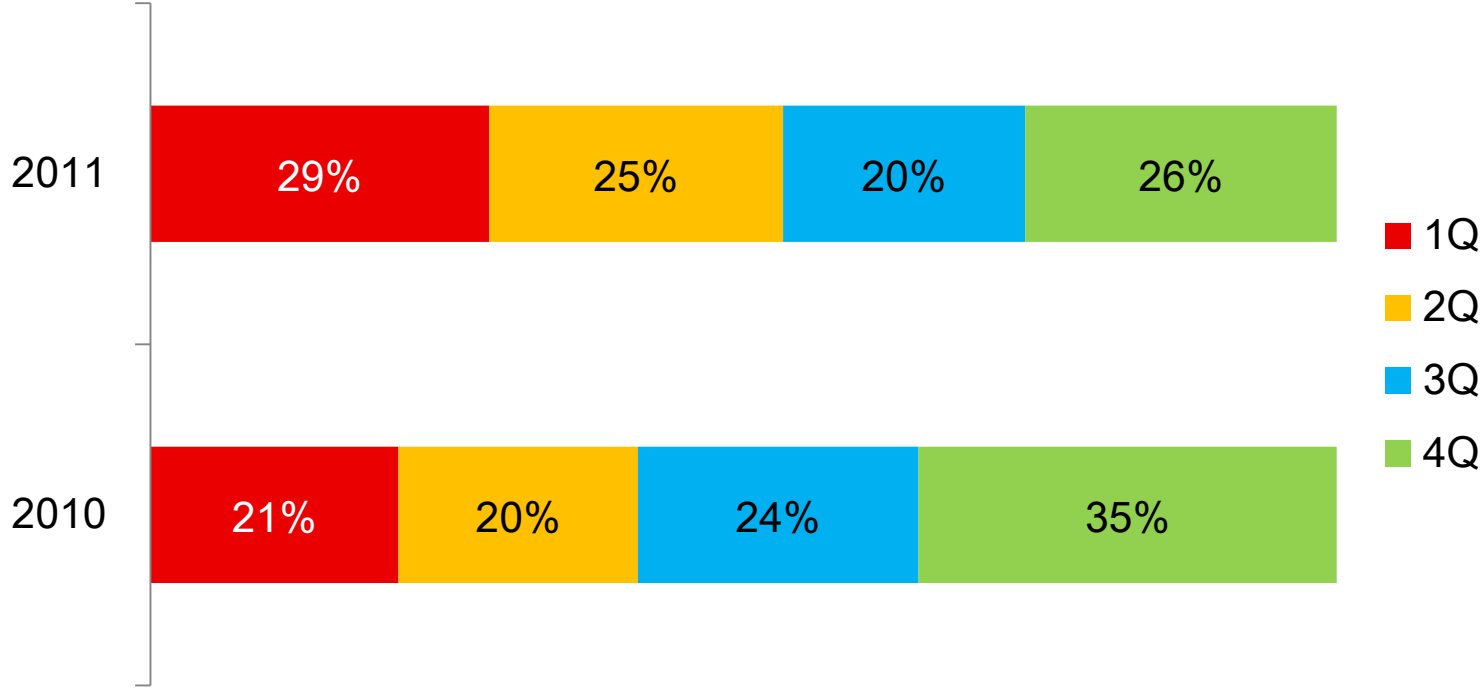
BT Sektör Dağılımı (x m \$)	2010	2011	2012 T	2013 T	2014 T	2015 T
Donanım	3.743 \$	3.993 \$	4.383 \$	4.787 \$	5.368 \$	6.124 \$
Yazılım	696 \$	784 \$	874 \$	986 \$	1.120 \$	1.266 \$
Servis	1.014 \$	1.121 \$	1.245 \$	1.388 \$	1.551 \$	1.734 \$
Toplam BT	5.453 \$	5.897 \$	6.503 \$	7.161 \$	8.038 \$	9.124 \$
Büyüme %		8,1%	10,3%	10,1%	12,2%	13,5%

Segmentlerde Büyüme	2010	2011	2012 T	2013 T	2014 T	2015 T
Donanım		6,7%	9,8%	9,2%	12,1%	14,1%
Yazılım		12,6%	11,6%	12,8%	13,5%	13,1%
Servis		10,5%	11,1%	11,5%	11,7%	11,8%

Segmentlerde Dağılım	2010	2011	2012 T	2013 T	2014 T	2015 T
Donanım	68,6%	67,7%	67,4%	66,8%	66,8%	67,1%
Yazılım	12,8%	13,3%	13,4%	13,8%	13,9%	13,9%
Servis	18,6%	19,0%	19,1%	19,4%	19,3%	19,0%

Kaynak :IDC WW Black Book

Türkiye PC Pazarı / 2010-2011 Analizi (Adet)

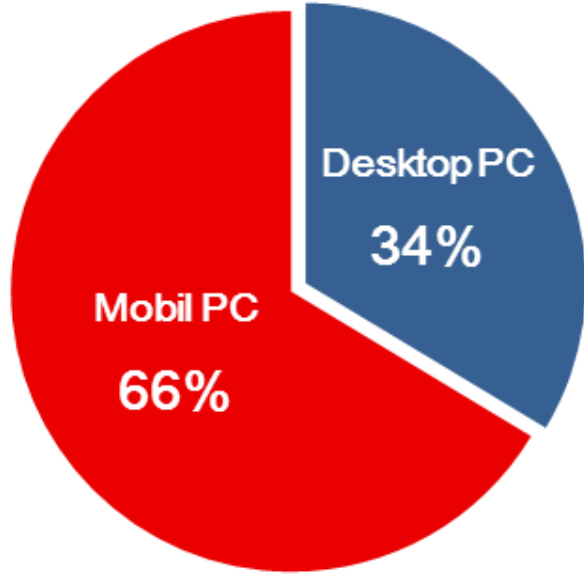


Yıl	Q1	Q2	Q3	Q4	Toplam
2010	748.839	721.617	847.215	1.261.735	3.579.406
2011	953.214	827.890	682.117	877.105	3.340.326
Büyüme	27,3%	14,7%	-19,5%	-30,5%	-6,7%

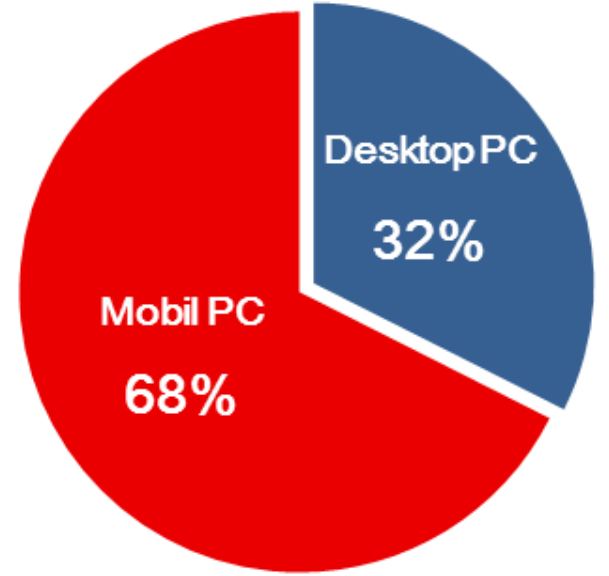
Kaynak :IDC

Türkiye PC Pazarı / Desktop - Mobil Oranları (Adet)

2010 Yılı
Toplam PC Pazarı
3.579.406 adet



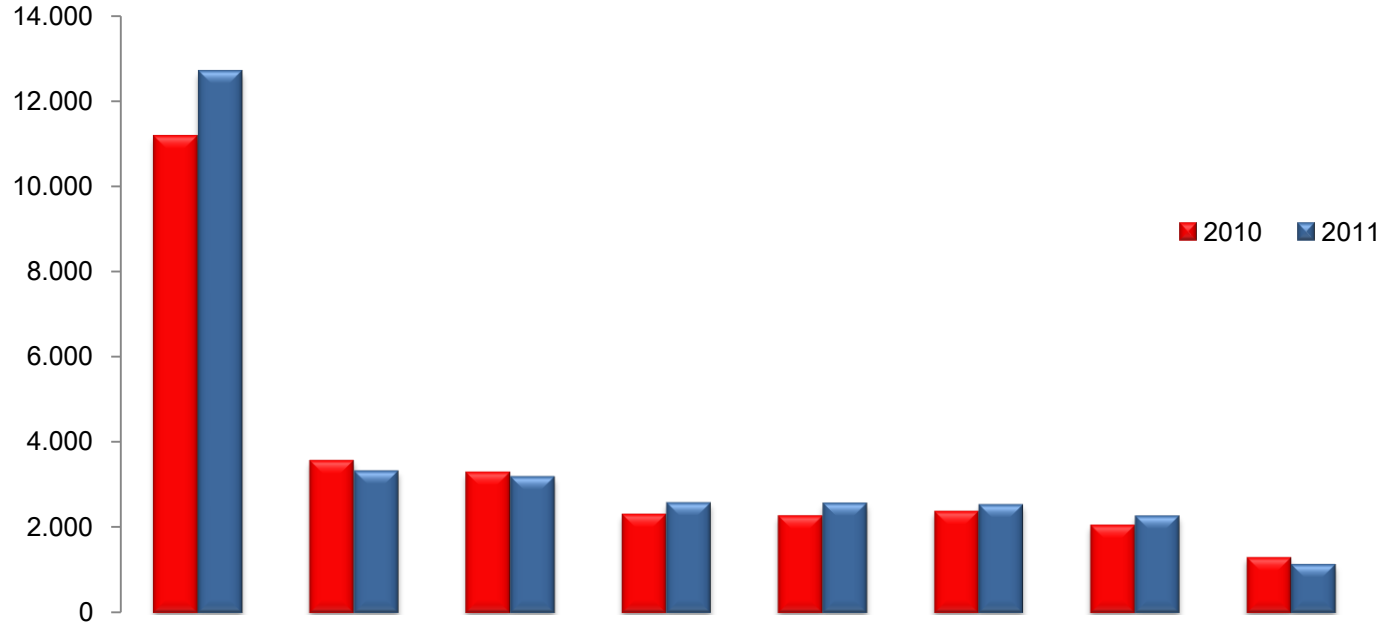
2011 Yılı
Toplam PC Pazarı
3.340.326 adet



PC Pazarı Büyüme	-6,7%
Desktop Pazarı Büyüme	-10,0%
Mobil PC Pazarı Büyüme	-5,0%

Kaynak :IDC

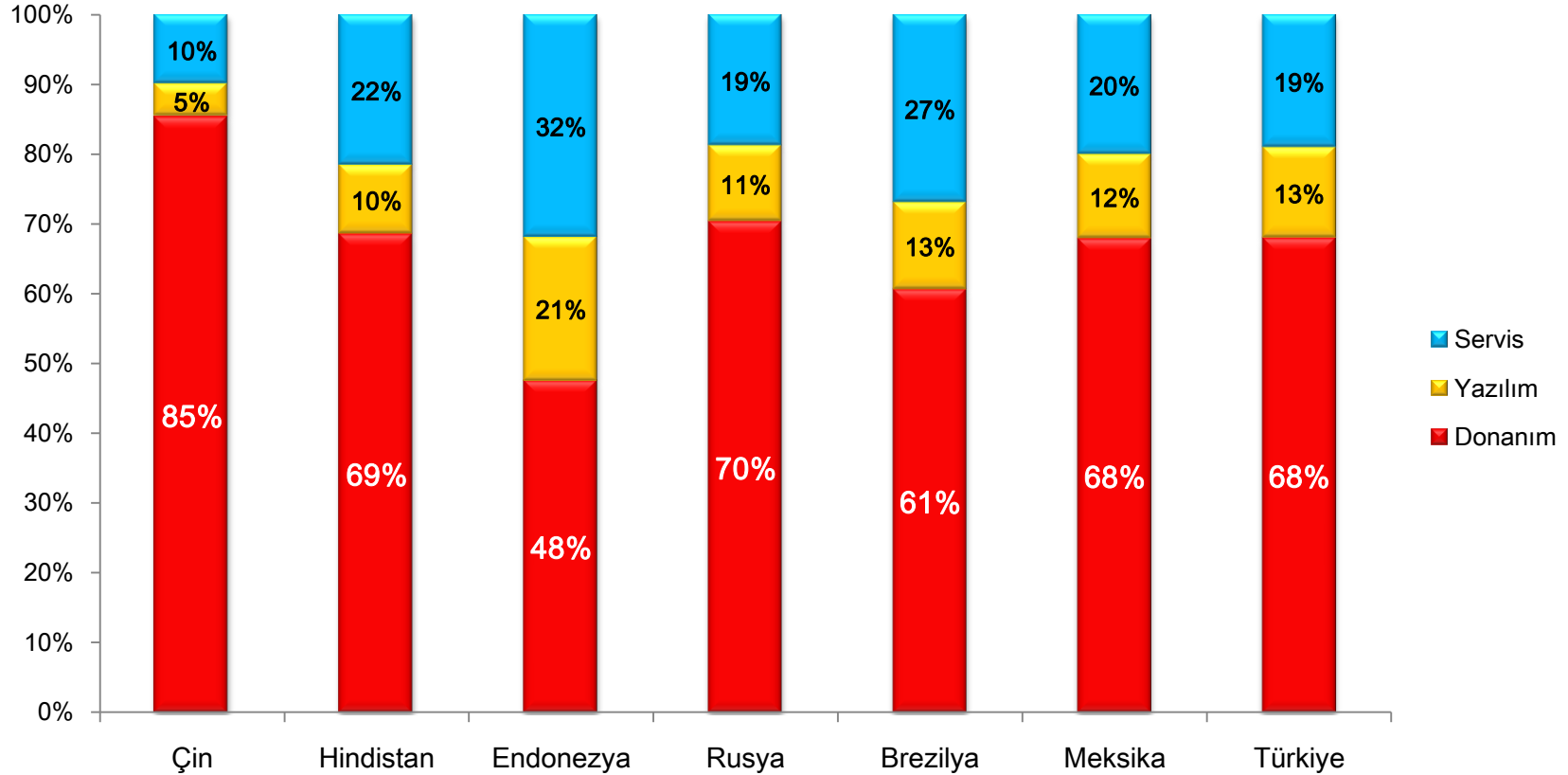
Muhtelif Ülkeler PC Pazarı (x 1.000 Adet)



Ülkeler	Rusya	Türkiye	Polonya	Suudi Arabistan	UAE	Ukrayna	Güney Afrika	Çek Cum.	İsrail	Romanya	Mısır
2010	11.167	3.579	3.304	2.323	2.283	2.393	2.069	1.306	1.100	613	835
2011	12.699	3.340	3.199	2.597	2.582	2.547	2.283	1.149	974	678	590
Büyüme	13,7%	-6,7%	-3,2%	11,8%	13,1%	6,5%	10,3%	-12,0%	-11,5%	10,6%	-29,4%

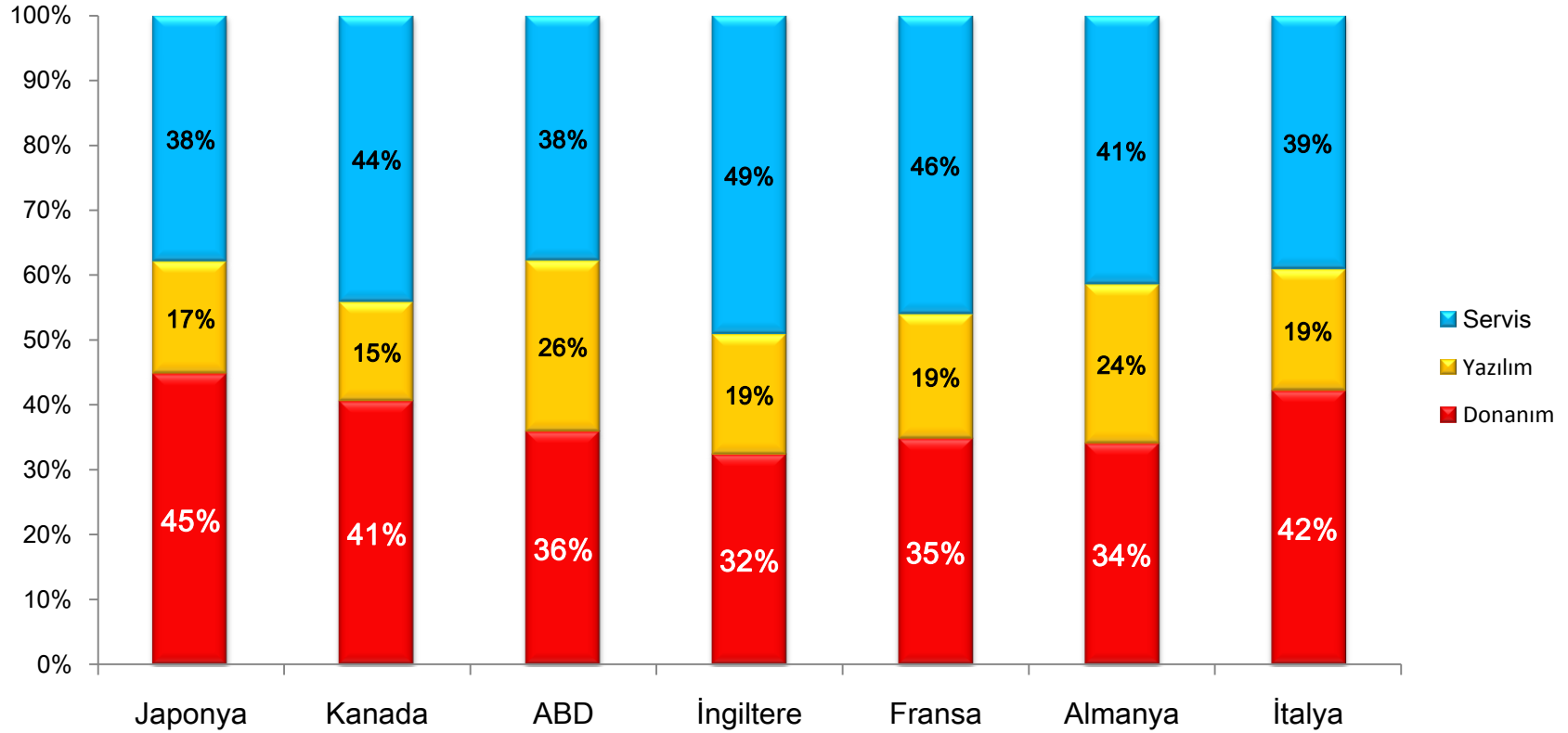
Kaynak :IDC

Gelişmekte olan Ülkeler Bilişim Sektörü 2011 (x m \$)



	Çin	Hindistan	Endonezya	Rusya	Brezilya	Meksika	Türkiye
Donanım	119,760 \$	25,571 \$	10,995 \$	21,747 \$	29,925 \$	12,652 \$	3,993 \$
Yazılım	6,598 \$	3,710 \$	4,754 \$	3,377 \$	6,177 \$	2,247 \$	784 \$
Servis	13,977 \$	8,020 \$	7,338 \$	5,788 \$	13,233 \$	3,726 \$	1,121 \$
Toplam	140,335 \$	37,300 \$	23,087 \$	30,913 \$	49,334 \$	18,626 \$	5,897 \$

Gelişmiş olan Ülkeler Bilişim Sektörü 2011 (x m \$)



	Japonya	Kanada	ABD	İngiltere	Fransa	Almanya	İtalya
Donanım	65,141 \$	17,444 \$	215,871 \$	32,441 \$	24,159 \$	30,352 \$	14,781 \$
Yazılım	25,195 \$	6,566 \$	158,335 \$	18,533 \$	13,297 \$	21,768 \$	6,562 \$
Servis	55,071 \$	18,935 \$	226,773 \$	49,094 \$	31,890 \$	36,827 \$	13,697 \$
Toplam	145,408 \$	42,944 \$	600,979 \$	100,068 \$	69,346 \$	88,947 \$	35,040 \$

Datagate Bilgisayar A.Ş. 2011 Yılı Deęerlendirmesi ve 2012 Yılı Hedefler

Salih Baş
Genel M¼d¼r

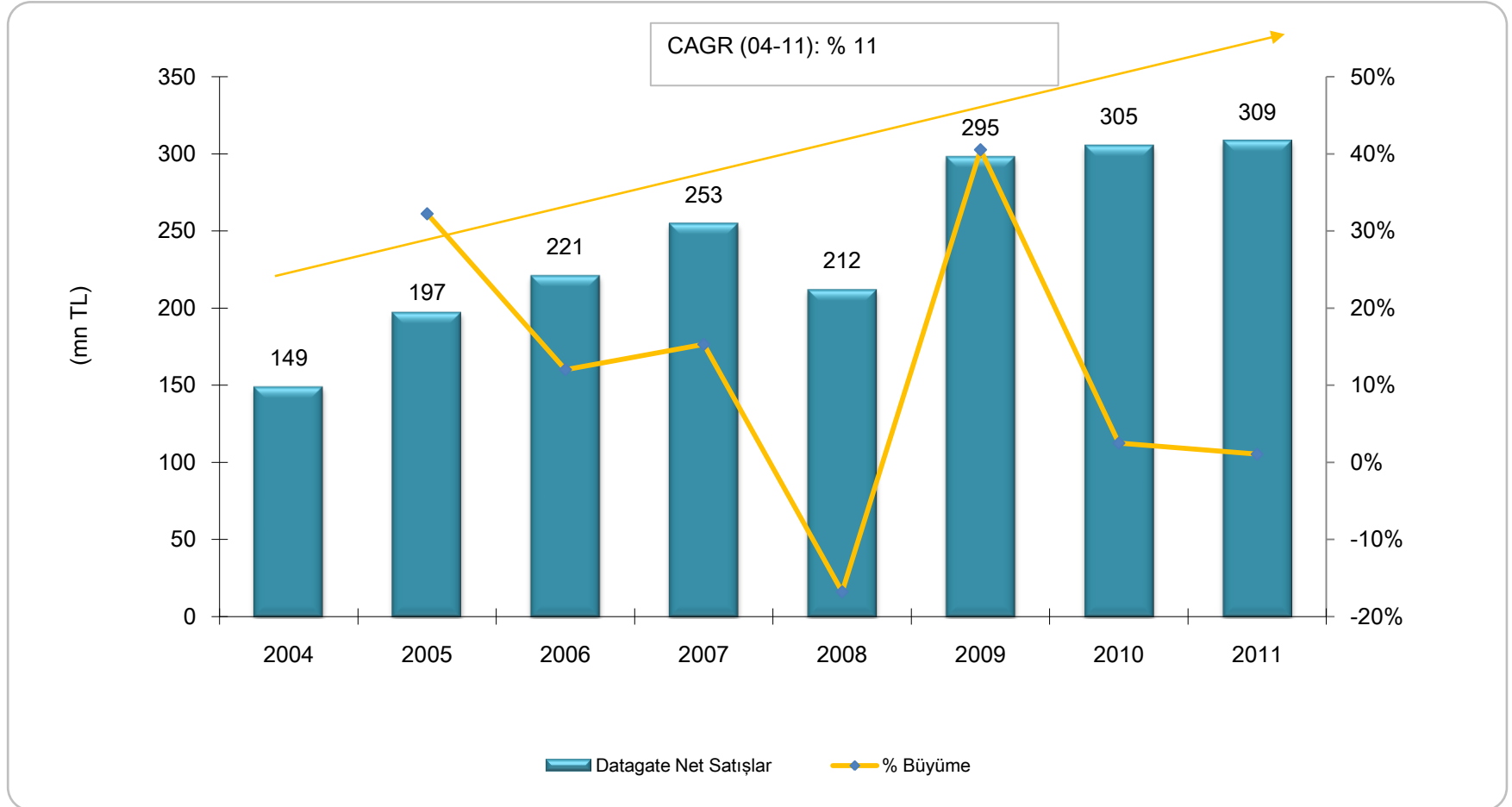
Şirket Profili ve Bölgelerimiz

Şirket Adı	Datagate Bilgisayar A.Ş.
Kuruluş Tarihi	1992
Yasal Statü	Halka Açık – İMKB
YK Başkanı	Erol BİLECİK
Genel Müdür	Salih BAŞ

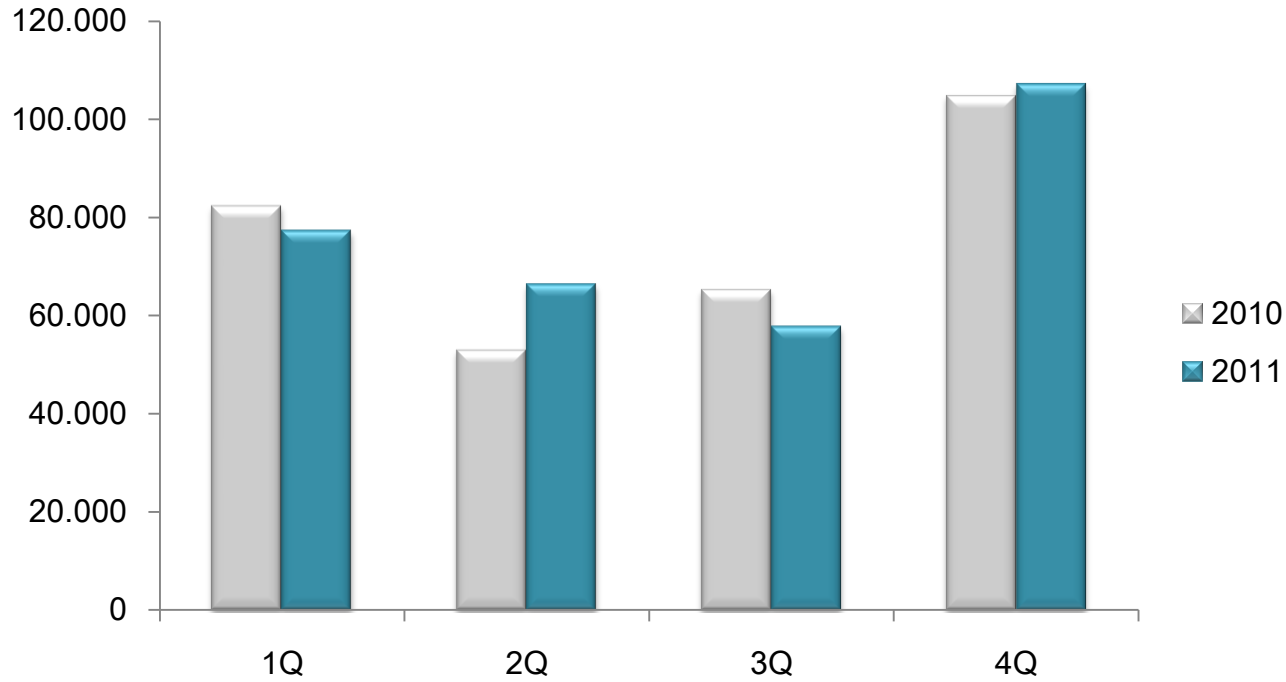


Merkez / Şube	Kuruluş Tarihi	Şehir	Personel
Merkez	Haziran 92	İstanbul	34
Şube	Şubat 00	Ankara	2
Şube	Şubat 00	İzmir	1
İrtibat Ofisi	Temmuz 98	Elazığ	1
İrtibat Ofisi	Mayıs 99	Diyarbakır	1
Serbest Bölge Şubesi	Temmuz 98	İstanbul AHL	2
Serbest Bölge Şubesi	Haziran 04	Dubai Jebel Ali	1
Toplam			41

Datagate Bilgisayar Yıllık Cirolar (Milyon TL)



2010 - 2011 Cirolar (Bin TL)



	1Q	2Q	3Q	4Q
2010	82,345	53,024	65,336	104,792
2011	77,318	66,445	57,800	107,149
Büyüme	-6%	25%	-12%	2%

2011 Yılı Mali Sonuçlar

Bin TL	2011	2010	Değişim (%)
Net Satışlar	308.712	305.498	1,1
Brüt Kar	16.746	10.067	66,3
Brüt Kar Marjı (%)	5,4	3,3	64,6
FVAÖK	11.807	4.698	151,3
FVAÖK Marjı (%)	3,8	1,5	148,7
Faaliyet Karı	11.760	4.658	152,5
Faaliyet Kar Marjı (%)	3,8	1,5	149,9
Finansal Gelir/(Gider), Net	(4.881)	(2.366)	106,3
Vergi Giderleri	(1.381)	(579)	138,7
Net Kar	5.498	1.713	221,0
Net Kar Marjı (%)	1,8	0,6	217,7

Önemli Ürün Grupları ve Statü

Ürün Adı	Ürün Grubu	Dist. Sayısı	Sıra
Intel	CPU, MBD, Ser	3	2
Seagate	HDD	3	1
Acer	NB, Monitör, Projektör	3	2
Fujitsu	PC, NB Server, Storage	2	1
Belkin	Aksesuar	4	1
Samsung Memory	Memory	1	1
AOC	Monitör	2	2
Optoma	Projectör	2	1
Genius	Aksesuar	3	1
Linksys (Cisco)	Concumer Network	2	1
Sapphire	VGA	3	2
Aver	CCTV -Güvenlik Ürünleri	2	2
LG	CCTV -Güvenlik Ürünleri	2	2

Hedefler

Başlık	2012 Yılı
Brüt Kar Marjı	5%
Ciro Hedefleri	300.000.000 TL
Ürün Çeşitliliği	Karlılığı destekleyici yeni ürün grupları
Büyüme Alanları	Sistem bütünleştiriciler, Zincir Marketler, Telekom, Güvenlik(CCTV)
Satış – Pazarlama Yapılanma	Yeni Telesales Ekibi ile daha çok müşteriye erişmek
B2B	Index Grubun taşıdığı bütün ürün grupların dg pazar'dan satışı
Etkin Finansal araçlar yönetimi	Kredi kartı kullanımı & Kobi kredi destekleri
Yeni İş Alanları	Kurumsal ürünler, Tablet, Güvenlik ürünleri
Çalışanlarımız	Yetkinlik eğitim programları, Performans yönetimi ve ödüllendirme

Datagate Bilgisayar A.Ş.

2011 Yılı Finansal ve Operasyonel Sonuçları

Halil Duman
Index Grup, CFO

Özet Gelir Tablosu - 2011 (Bin TL)

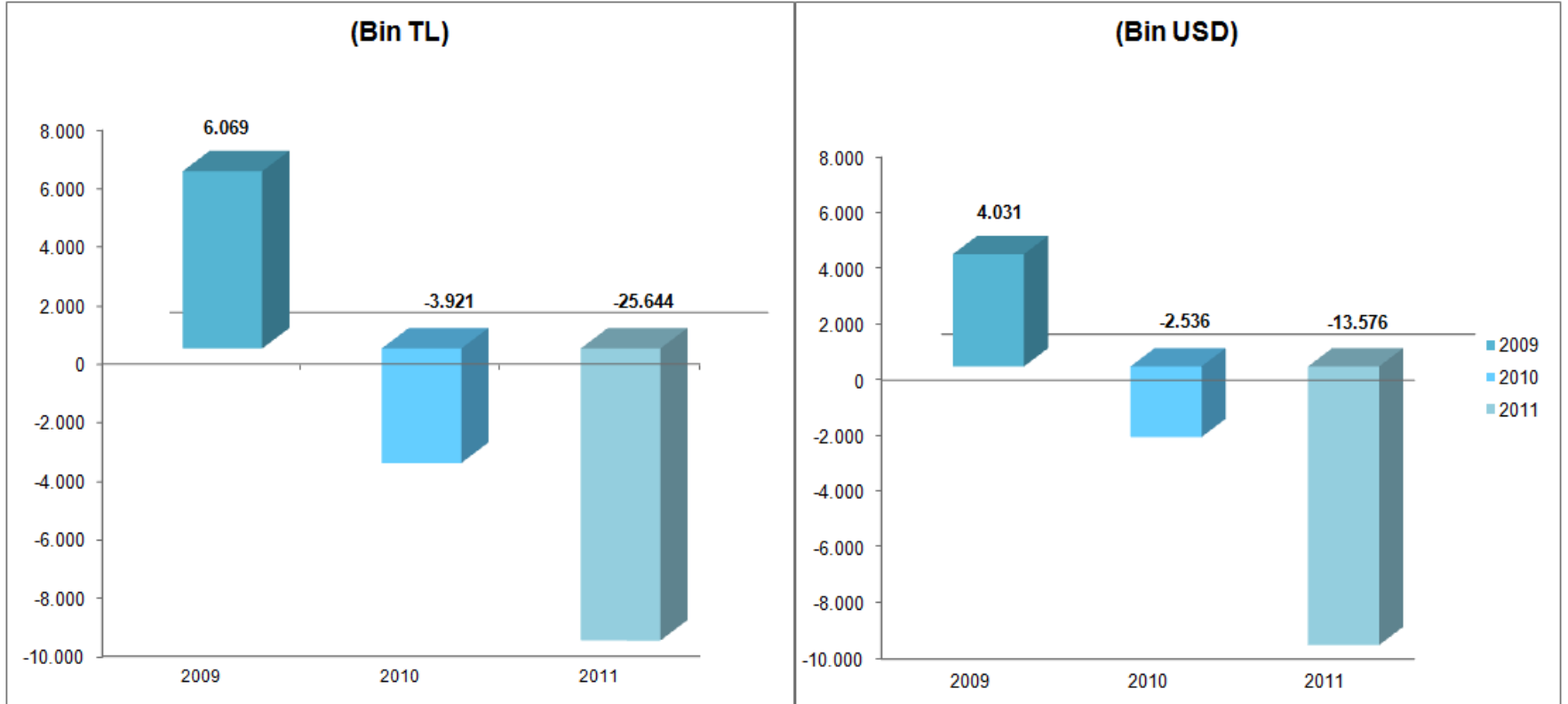
Bin TL	2011	2010	Değişim (%)
Net Satışlar	308.712	305.498	1,1
Brüt Kar	16.746	10.067	66,3
Brüt Kar Marjı (%)	5,4	3,3	64,6
FVAÖK	11.807	4.698	151,3
FVAÖK Marjı (%)	3,8	1,5	148,7
Faaliyet Karı	11.760	4.658	152,5
Faaliyet Kar Marjı (%)	3,8	1,5	149,9
Finansal Gelir/(Gider), Net	(4.881)	(2.366)	106,3
Vergi Giderleri	(1.381)	(579)	138,7
Net Kar	5.498	1.713	221,0
Net Kar Marjı (%)	1,8	0,6	217,7

Özet Bilanço (Bin TL)

Varlıklar	2011	(%)	2010	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	2011	(%)	2010	(%)	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	111.566	99,8%	81.191	99,4%	37,4	Kısa Vadeli Yük.	81.739	73,1%	58.482	71,6%	39,8
Nakit	34.730	31,1%	3.921	4,8%	785,7	Finansal Borçlar	7.657	6,8%	0	0,0%	0,0
Ticari Alacaklar	65.991	59,0%	44.979	55,1%	46,7	Ticari Borçlar	63.515	56,8%	52.673	64,5%	20,6
Stoklar	7.548	6,7%	21.301	26,1%	(64,6)	Vergi Karşılıkları	836	0,7%	9	0,0%	9.188,9
Yoldaki Mallar	63	0,1%	60	0,1%	5,7	Borç Karşılıkları	7.191	6,4%	1.207	1,5%	495,8
Diğer	3.234	2,9%	10.930	13,4%	(70,4)	Diğer	2.540	2,3%	4.593	5,6%	(44,7)
Duran Varlıklar	279	0,2%	472	0,6%	(40,9)	Uzun Vadeli Yük.	1.528	1,4%	87	0,1%	1.662,0
Maddi D. V.	113	0,1%	132	0,2%	(14,4)	Finansal Borçlar	1.429	1,3%	-	0,0%	0,0
Şerefiye	-	0,0%	-	0,0%	0,0	Kıdem Taz. Kar.	99	0,1%	87	0,1%	14,0
Diğer	166	0,1%	340	0,4%	(51,2)	Özkaynaklar	28.579	25,6%	23.095	28,3%	23,7
Toplam Varlıklar	111.845	100,0%	81.664	100,0%	37,0	Toplam Kaynaklar	111.845	100,0%	81.664	100,0%	37,0

	2011	2010
Net Finansal Borç/ Özkaynak	- 0,90	- 0,17
Cari Oran	1,36	1,39
Kaldıraç Oranı	0,74	0,72
KV Finansal Borç/Toplam Fin.Borç	0,84	1,00

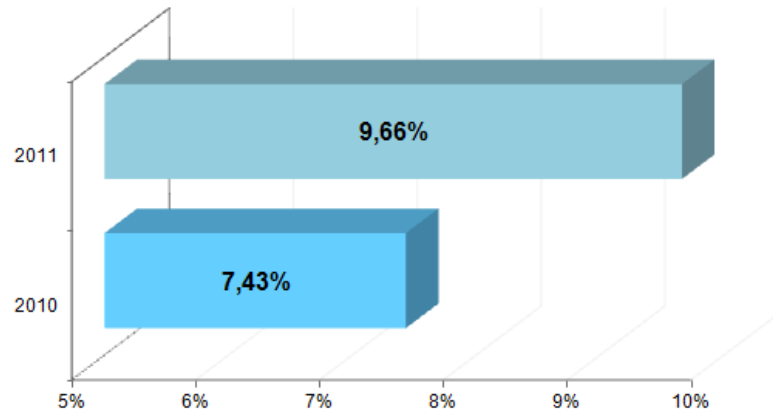
Net Finansal Borç (Bin TL & USD)



İşletme Sermayesi (Bin TL)

Bin TL	2011	2010	Değişim %	Bin TL	2011	2010	Değişim %
K/V Ticari Alacaklar	65.991	44.979	46,7	K/V Ticari Borçlar	63.515	52.673	20,6
Stoklar	7.611	21.361	(64,4)	K/V Finansal Borçlar	7.657	0	0,0
Nakit ve Nakit Benzerleri	34.730	3.921	785,7	Diğer Borçlar	10.567	5.809	81,9
Diğer Alacaklar	3.234	10.930	(70,4)	Toplam Kısa Vadeli Yük.	81.739	58.482	39,8
Toplam Dönen Varlıklar	111.566	81.191	37,4	Net İşletme Sermayesi	29.828	22.709	31,3

İşletme Sermayesi / Net Satışlar



Nakit Akışı (Bin TL)

Bin TL	2011	2010
Dönem Başı Bakiyesi	3.921	519
Faaliyet Net Nakit Akışı	20.768	10.366
Yatırım Faaliyetleri	127	(247)
Dönem İçi Nakit Değişimi	20.895	10.119
Finansal Borç Değişimi	9.913	(6.717)
Dönem Sonu Bakiyesi	34.729	3.921

Mali Oranlar

LİKİDİTE ORANLARI	31.12.2011	31.12.2010
Cari Oran	1,36	1,39
Likidite Oranı	1,27	1,02
FAALİYET ORANLARI (*)	31.12.2011	31.12.2010
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	56	39
Borçların Ort. Ödeme Süresi	73	47
Stok Bekleme Süresi	28	24
FİNANSAL YAPI ORANLARI	31.12.2011	31.12.2010
Özsermaye / Pasif Toplamı	26%	28%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	73%	72%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	1,4%	0,1%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	10,9%	0%
KARLILIK ORANLARI	31.12.2011	31.12.2010
Brüt Kar Marjı	5,42%	3,30%
Faaliyet Kar Marjı	3,81%	1,52%
Net Kar /Satışlar	1,78%	0,56%
Vergi Öncesi Kar Marjı	2,23%	0,75%

(*) Ortalamalar bulunurken 3 'er aylık mali tablolardaki tutarlar dikkate alınmıştır

Teşekkürler

